



AUTORITÀ PORTUALE
LIVORNO

REGIONE
TOSCANA



Riccardo Gabriele Di Meglio



14 Aprile 2015

Direzione Sviluppo e Innovazione
Servizi finanziari innovativi

Progetto RACCORDO: Stato di avanzamento delle attività

L'attività 3 – Piano di Ingegnerizzazione Finanziaria- rappresenta il 'braccio' di programmazione e finanziario del progetto RACCORDO.

Da Decisione esecutiva C(2014) 8957 def. il suo output essenziale è costituito dal piano di Ingegnerizzazione finanziaria della Piattaforma Europa (Darsena e interconnessioni con il retroterra).

La consegna è prevista per l'ottobre del 2015, secondo il seguente cronoprogramma.



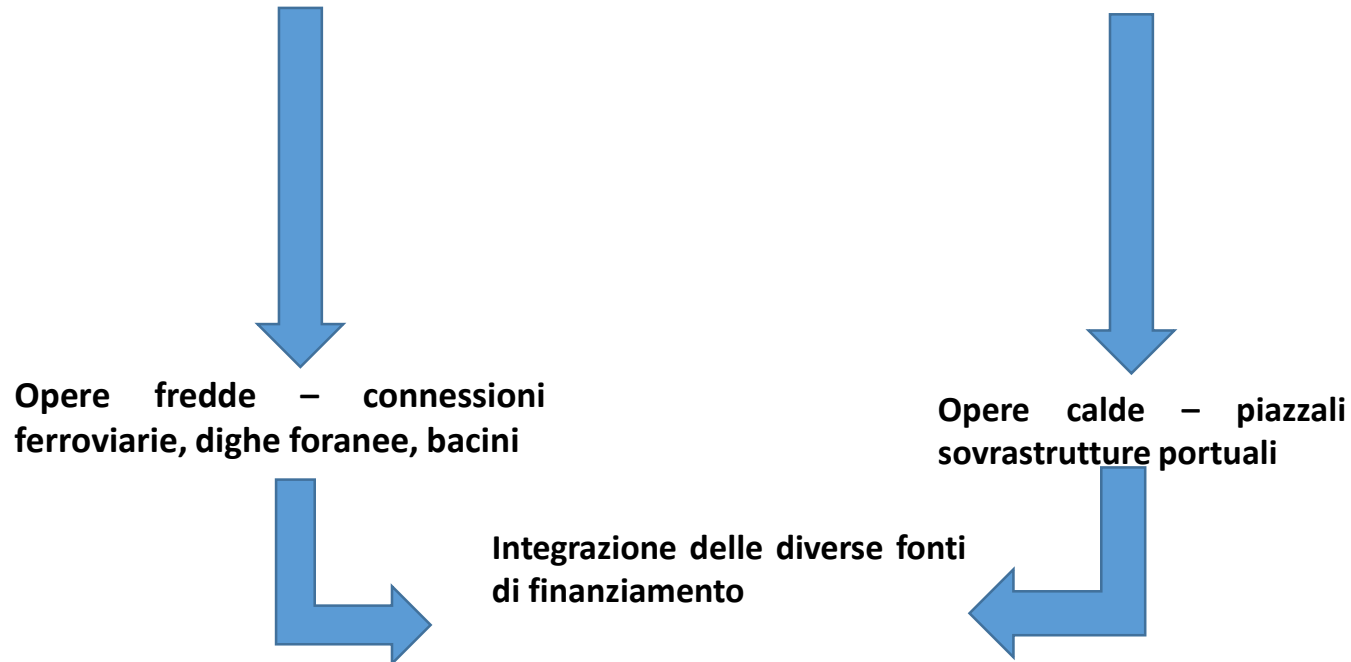
Il Piano di Ingegnerizzazione finanziaria – Financial Engineering Plan - prevede lo studio delle ipotesi di finanziamento della Piattaforma Europa, con particolare riferimento alle infrastrutture portuali.

Obiettivi del Piano:

- ❖ **Verificare l'esistenza di un potenziale interesse di investitori (privati e istituzionali) nel progetto, analizzata la domanda di trasporto;**
- ❖ **Verificare quali opere possono essere realizzate nell'ambito del Partenariato Pubblico-Privato e schemi di PPP di interesse per la Piattaforma Europa;**
- ❖ **Effettuare l'Analisi di Fattibilità Finanziaria (AFF);**
- ❖ **Verificare il Value for Money (VfM) ossia la redditività dell'investimento**

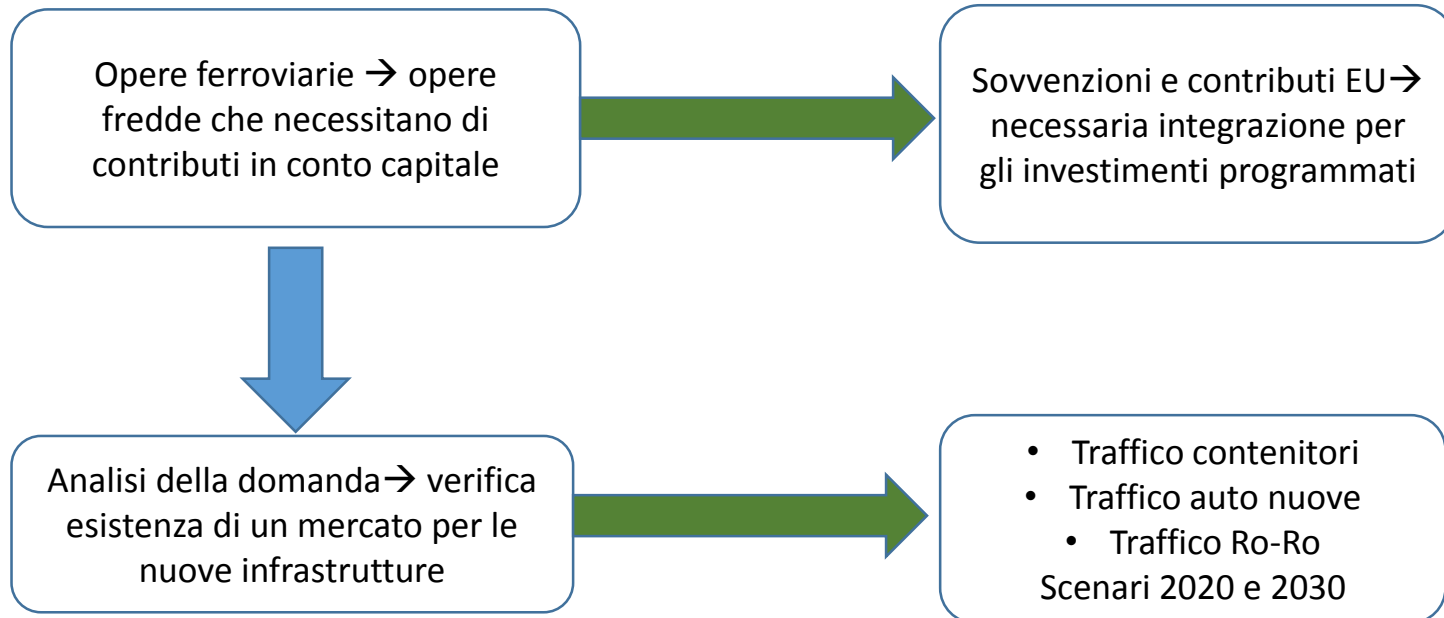
La valutazione degli schemi di PPP prevede:

- **Modellizzazione finanziaria del progetto, tendendo distinte le opere cosiddette calde dalle opere cosiddette fredde, ossia le opere i cui ricavi possono coprire i costi di investimento e opere i cui ricavi non riescono a coprire i costi di investimento.**

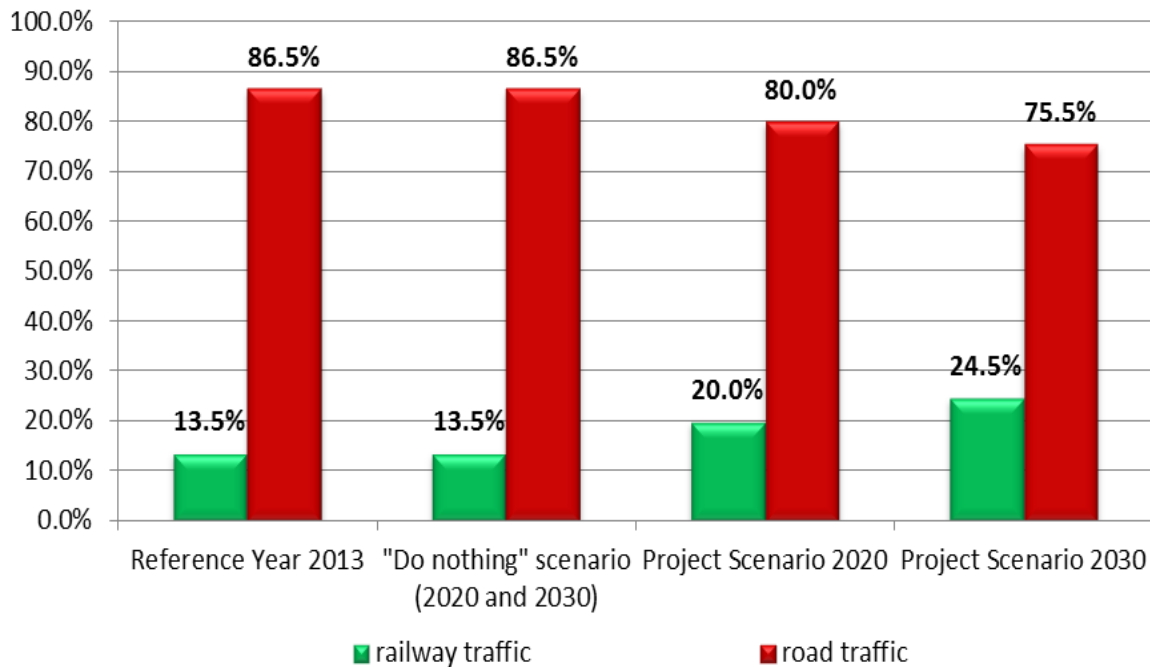


Le infrastrutture ferroviarie sono state oggetto di specifica analisi su:

- **Domanda di traffico**
- **Fonti di finanziamento**
- **Ricadute economico-sociali degli interventi**



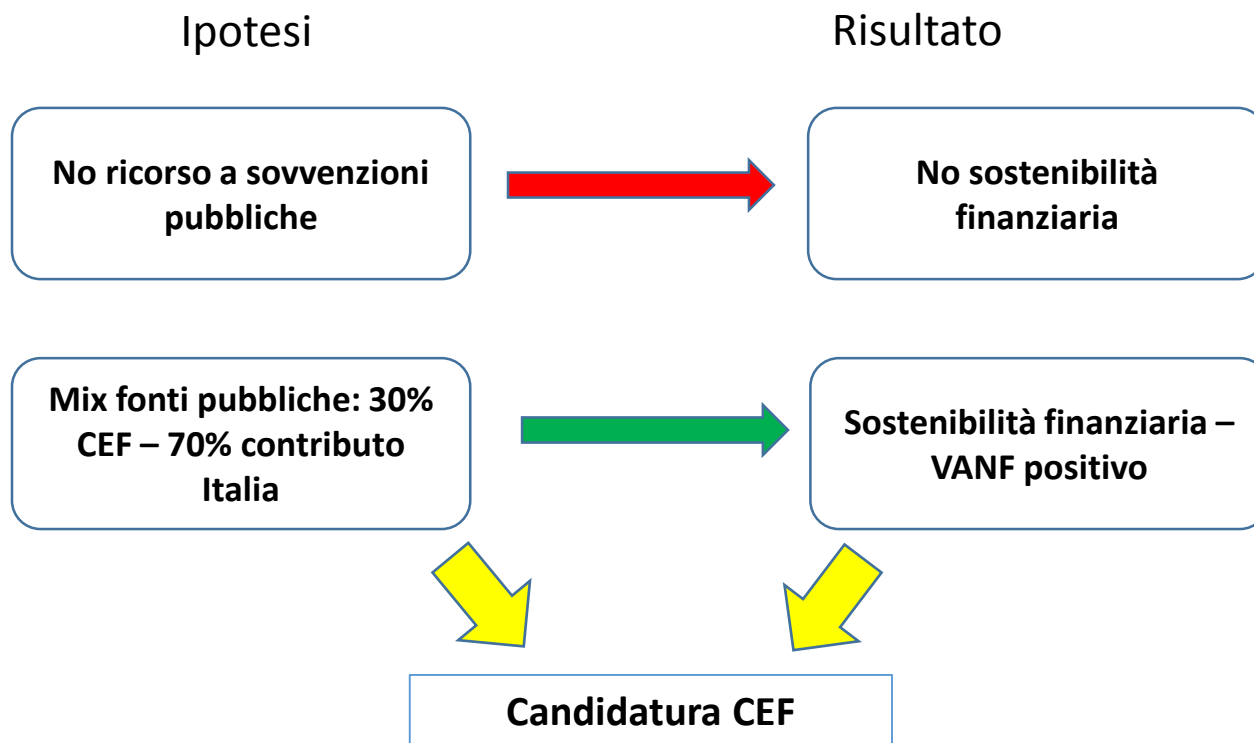
- Il mercato potenziale per queste nuove infrastrutture esiste? Sì
- Si consegue l'obiettivo di bilanciamento modale? Sì
- Questo bilanciamento è funzionale all'integrazione del Nodo di Livorno con il retroterra? Sì



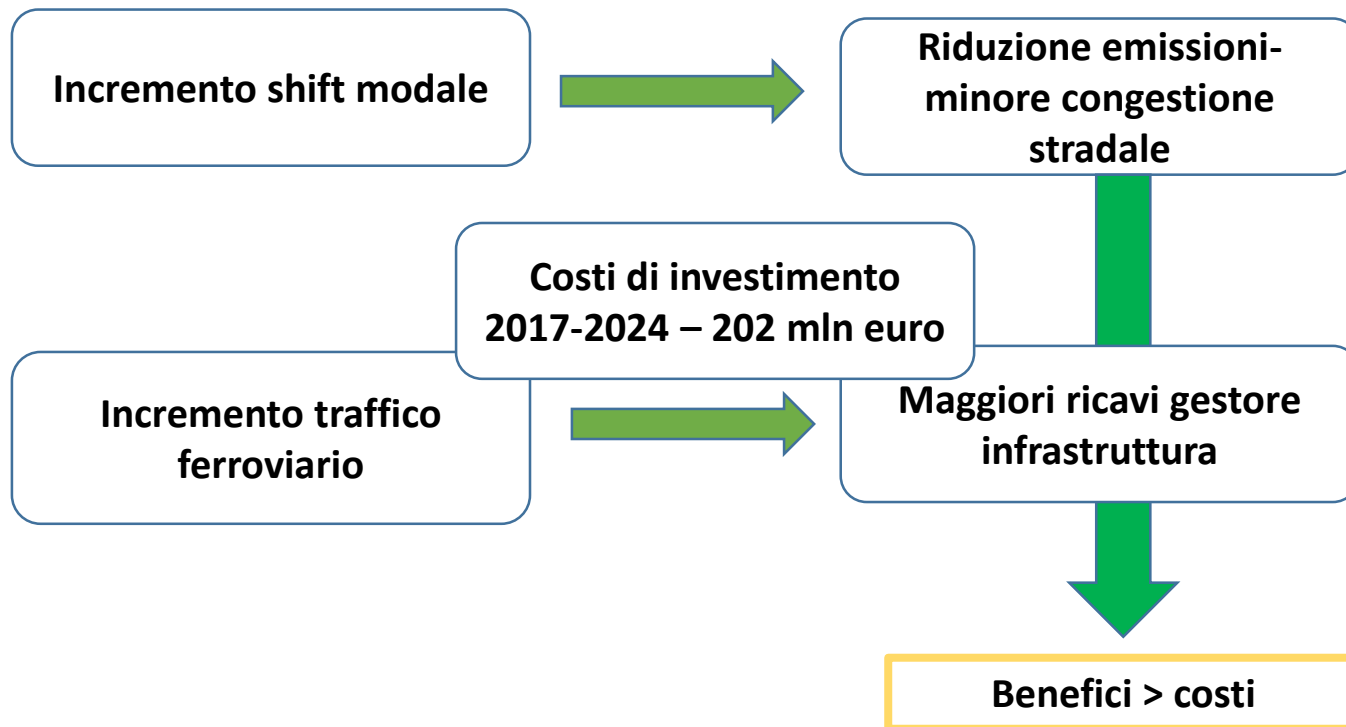
*Fonte: TRT srl ,
società
aggiudicataria
analisi finanziaria e
costi-benefici su
progetto RACCORDO*

La società TRT srl di Milano ha analizzato le ipotesi di finanziamento delle connessioni ferroviarie.

Valore stimato opere: 202 milioni di euro



La società TRT srl di Milano ha anche analizzato il ritorno economico degli interventi programmati.

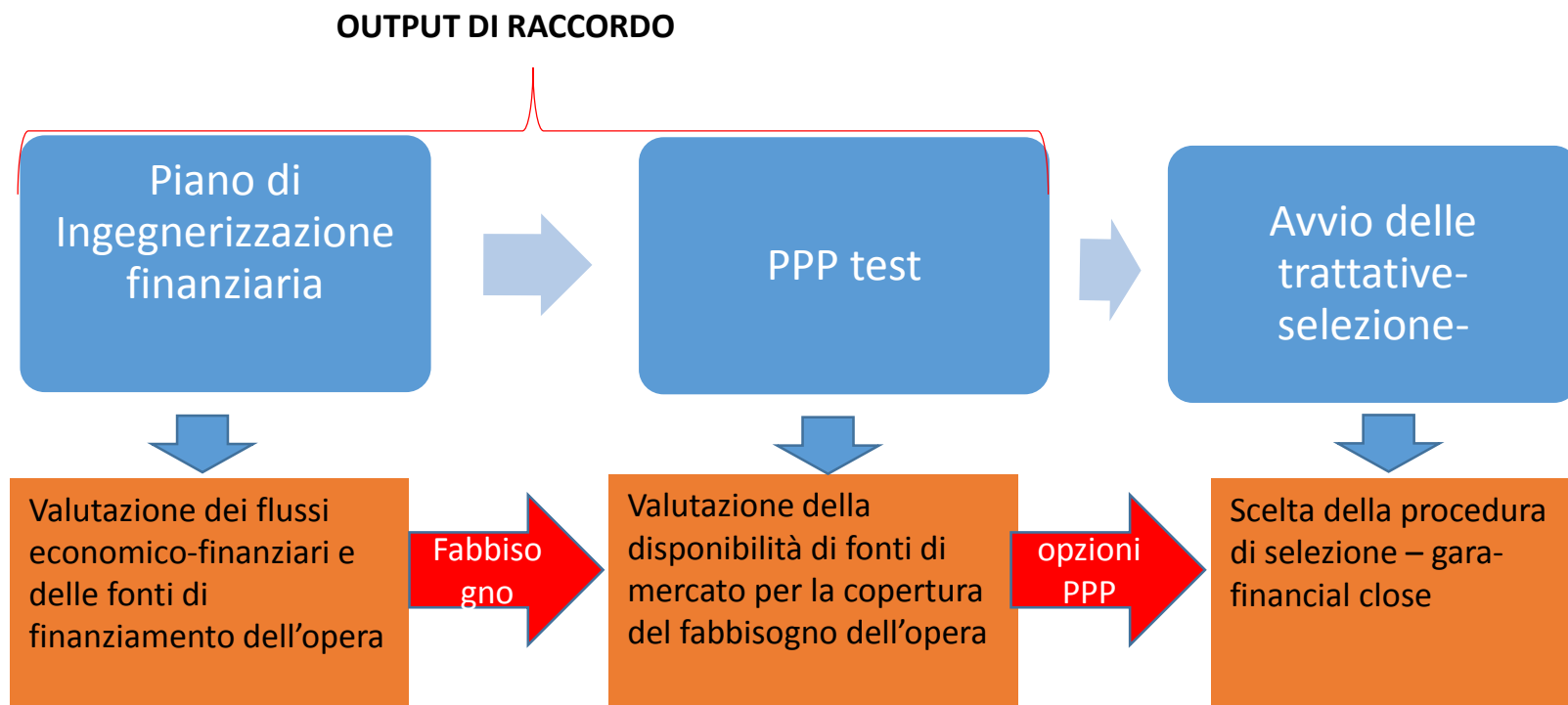


Finanza di progetto della Piattaforma Europa → valutazione dei canali di finanziamento

- Senior debt
- Equity e quasi-equity
- Sovvenzioni
- Garanzie pubbliche come il Loan Guarantee Instrument for Trans-european Transport Network projects – LGTT

Valutazione dello schema di concessione del Build-Operate-Transfer (BOT) per la Piattaforma Europa.

Il progetto RACCORDO consentirà di ottenere analisi essenziali per le successive fasi del PPP di costruzione e gestione della Piattaforma Europa.



All'Attività 3 sono attribuiti complessivamente circa 179.000 euro, secondo il budget riportato qui sotto:

ATTIVITA' 3	TIPOLOGIA DI COSTO	Autorità portuale di Livorno	Regione Toscana	Interporto Toscano	Totale
WP 3		133.848	20.000	26.000	179.848
	Costi del personale	15.928	14.080	21.120	51.128
	Missioni	9.920	5.920	4.880	20.720
	Appalti	108.000		-	108.000

L' Autorità portuale di Livorno ha contribuito con proprie risorse al Piano di Ingegnerizzazione finanziaria per 150.000 euro. Le risorse liberate serviranno alla realizzazione del PPP test.

Forum Euro-Mediterraneo 2015

Trasporto intermodale

Conferenza finale del progetto RACCORDO: 10 Dicembre 2015

Tema: sviluppo dei servizi intermodali – aspetti infrastrutturali e di servizi

Luogo: Livorno

IL FEM approfondirà le questioni dello sviluppo delle interconnessioni intermodali tra la costa toscana e il retroterra, con il coinvolgimento di operatori del settore, istituzioni nazionali ed europee.

La gestione del progetto si articola su una struttura che vuole essere una best practice per i prossimi anni di programmazione:

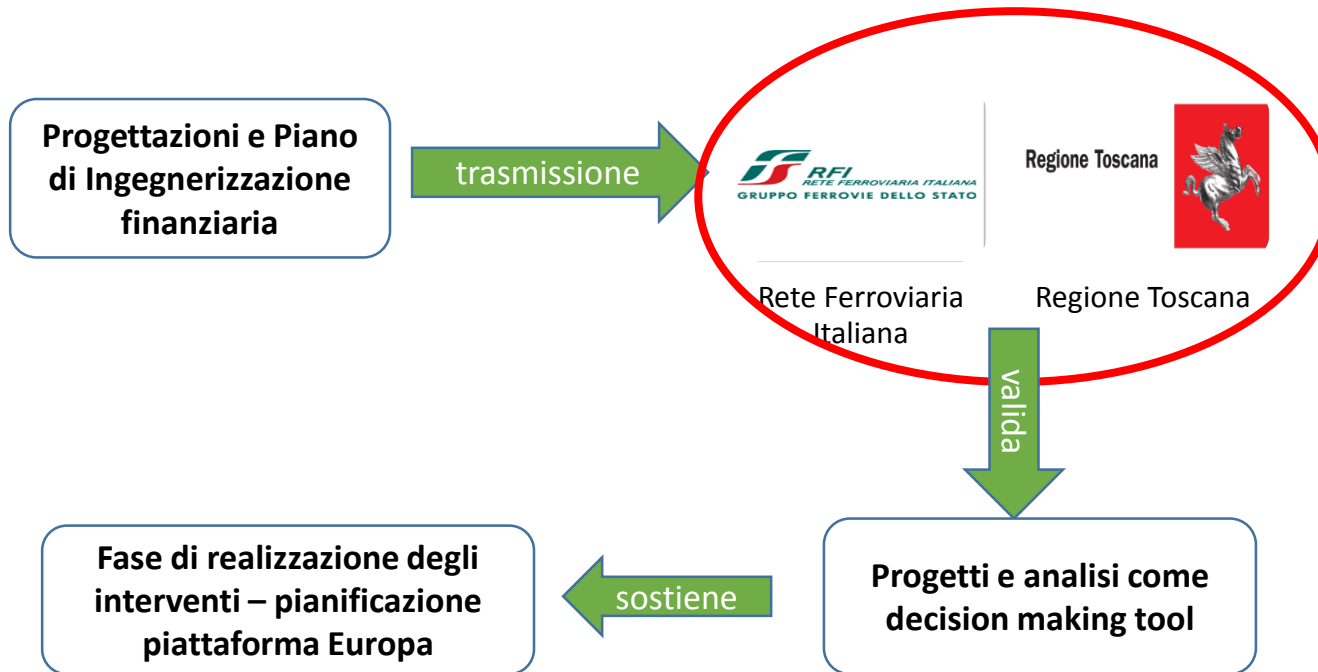
Autorità portuale (art.46 Salva Italia) coordina gli sforzi congiunti degli enti partner.

Il cronoprogramma delle attività, stabilito congiuntamente, rispetta i tempi della programmazione europea e regionale.

Lo studio delle opportunità di PPP è volto a verificare l'effetto leva.



Il Peer Review Group di RACCORDO comprende esperti del settore ferroviario, nominati da Rete Ferroviaria Italiana, che valideranno le progettazioni realizzate. Gli esperti scelti da Regione Toscana verificheranno la coerenza con gli strumenti di pianificazione vigenti e le opportunità di finanziamento delle infrastrutture ferroviarie.



L'Action Status Report è stato validato dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti il giorno 8 Aprile. Il progetto presenta un avanzamento del 15% tecnico e del 15% finanziario al 18/03/2015

ACTIVITY	Costi sostenuti 1/04/2015		Costi programmati	Costi programmati	
	Costi pianificati 2014	Costi sostenuti	2015		Totale complessivo
ACTIVITY 1.-	96.324 €	€ 19.634,60	461.997 €	385.307 €	
ACTIVITY 2.	98.096 €	€ 195.454,27	295.026 €	392.384 €	
ACTIVITY 3.	40.000 €	€ 22.445,90	157.402 €	139.848 €	
ACTIVITY 4.	3.926 €	€ 1.241,78	38.014 €	35.330 €	
ACTIVITY 5.	30.955 €	€ 8.619,27	68.766 €	46.430 €	
Costi diretti totali	269.301 €	€ 199.395,82	1.069.205 €	999.299 €	
Costi indiretti (7%)	18.851 €	€ 8.619	80.183 €	69.951 €	
Totale costi ammissibili (diretti ed indiretti)	288.152 €	€ 256.015	1.101.388 €	1.069.250 €	€ 1.357.403

Il budget dell'Attività 1 sarà destinato a:

- **Progettazione definitiva scavalco ferroviario**
- **Analisi preliminari collegamenti ferroviari interni al porto**

Il budget dell'Attività 2 sarà destinato a:

- **Studio preliminare di impatto ambientale**
- **Indagini di approfondimento**

Il budget dell'Attività 3 sarà destinato a:

- **PPP test**
- **Consultazione degli stakeholder finanziari**

Il budget dell'Attività 4 sarà destinato a:

- **FEM 2015**

Il Budget dell'attività 5 sarà destinato a:

- **Audit**

Riccardo Gabriele Di Meglio



AUTORITÀ PORTUALE
LIVORNO

REGIONE
TOSCANA



Grazie dell'attenzione